

投信投顧公會雙月訊

發行所：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會
 發行地：臺北市中山區104長春路145號3樓
 電話：(02)2581-7288

本公會業務報導

一、金管會發布有關證券投資信託事業及證券投資顧問事業提列特別盈餘公積之令 (金管會111年3月9日金管證投字第1110380509號令)

重點摘要：

- (一) 現行規定就投信事業及投顧事業可分配盈餘僅區分為「當期損益」及「前期未分配盈餘」等二類，惟採用國際財務報導準則後，產生包括採用新公報追溯調整產生之期初保留盈餘影響數及未經損益而於當期直接轉入保留盈餘之會計項目，為將該等盈餘項目明確納入規範，爰將現行所定「當期損益」修正為「當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額」。
- (二) 規範當期發生之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積之來源順序，應先自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列；不足時，再自前期未分配盈餘提列之規定。
- (三) 增訂投信事業及投顧事業如前期未分配盈餘不足就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積，得自當期盈餘項目補足提列特別盈餘公積，並應於公司章程所定股利政策明定前揭提列方式。
- (四) 本次發布修正之令釋內容，投信事業及投顧事業應自分派一百十年度盈餘開始適用。

二、有關證券投資信託事業所經理之債券型基金，得持有所投資債券在債務重整過程中，以債轉股而被動取得之股權或認股權證等具有股權性質之證券，惟應於內部控制制度中訂定該等證券之處置措施，且應明定控制點以控管合理之處置期限，並提經董事會通過。(金管會111年3月25日金管證投字第11100358783號函)

三、為強化對高齡金融消費者之保護，訂定本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業辦理高齡金融消費者金融商品或服務適合度評估準則」(投信投顧公會111年4月12日中信顧字第1110050998號函及111年4月22日中信顧字第1110051170號函)

重點摘要：

- (一) 訂定本公會會員公司對高齡金融消費者辦理KYC時，應有針對符合高齡金融消費者特性之風險承受度評估

項目，以有效評估辨識其風險承擔能力。

- (二) 為符合高齡金融消費者與會員公司間定期定額等事先約定條件之投資契約，若於辦理定期更新基金適合度評估時發現高齡金融消費者風險承受度有變更，與原定期定額等事先約定條件投資之基金風險等級不符合時，仍得依原約定條件辦理定期定額等投資作業，惟不得新增扣款額度或頻率。
- (三) 會員公司對其商品或服務辦理瞭解商品作業時，於商品或服務風險評估時應適當考量對高齡金融消費者影響性較高之因子，並充分反映其風險等級及標示特性。
- (四) 會員公司對高齡金融消費者行銷商品或服務前內部應辦理之事項，應考量高齡金融消費者之KYC及KYP結果，以確認所推介商品或服務確實符合高齡金融消費者所需。
- (五) 會員公司提供給高齡金融消費者閱讀之行銷與契約文件，應提供符合身體、年齡情形之措施及工具。倘有對高齡金融消費者重大權益有影響情事，應以事前約定之妥適方法進行通知，以維其權益。
- (六) 會員公司對高齡金融消費者之特殊行為(例如：懷疑高齡金融消費者遭金融詐騙、鉅額資金或資產異常移轉等)，應研議關懷提問機制之可行作法，提醒高齡金融消費者注意交易風險，以防範高齡金融消費者受詐騙。
- (七) 會員公司於發覺高齡金融消費者以外他人代為指示交易時，應按訂定之相關管控措施辦理，避免有未向客戶確認代為指示人之身分而仍接受指示等情事。
- (八) 會員公司於銷售高風險商品予弱勢高齡金融消費者，應有相關交易之檢視或確認及交易後回訪機制。
- (九) 會員公司應建立適用高齡金融消費者之交易監控及加強查核機制。

四、因國內COVID-19疫情升溫，為保護投信事業與投顧事業業務人員之健康，避免群聚感染，本公會自111年5月1日起暫停開辦職前及在職訓練課程。(投信投顧公會111年4月29日中信顧字第1110051279號函)

配套措施：

- (一) 投信投顧人員因本公會暫停開辦訓練課程致無法如期完成者，得於公會宣布重新開辦教育訓練日起一年內

完成職前及在職訓練課程，惟其下一週期在職訓練課程仍回復自原始登錄日起算。

- (二) 已報名本公會111年5月1日以後的職前及在職訓練課程，無須個別至會員專區取消報名，本公會將統一取消系統報名資料；已完成訓練課程匯款繳費者，本公

會將有專人洽詢辦理退費或保留於未來抵用，另繳款方式選擇點數者，因本公會已統一取消系統報名資料，故不會進行點數扣抵作業。如有垂詢請洽本公會推廣組。

法規函令動態

- 一、金管會111年3月3日金管證投字第1110380969號函，有關因應國際局勢變化，請投信公司加強注意基金投資之風險管理、營運韌性，並注意投資人權益保護。
- 二、金管會111年3月2日金管證投字第1110380844號函，有關金管會111年1月20日以金管證券字第11100365499號令發布證券期貨業得辦理金融機構間資料共享之相關規範一案，證券期貨商業擬辦理金融機構間資料共享，應建立內部控制規範經董事會通過，惟現行證券期貨業與其他金融機構，已依其他法令規定辦理共享資料者，仍得繼續辦理，但應於111年6月22日前依「金融機構間資料共享指引」第3點建立相關內部控制規範並經董事會通過，以完備內控制度及保護投資人權益。
- 三、金管會111年3月17日金管法字第11101915425號函，檢送111年3月18日金管法字第11101915421號公告，因應跨業經營及新興科技發展，將現行以業別及金融商品或服務分類之架構調整為正面表列金融商品或服務一定額度為120萬元，其餘金融服務業所提供之金融商品或服務之一定額度為12萬元。
- 四、金管會111年4月7日金管證期字第11103814343號函，函轉111年4月7日金管證期字第1110381434號令，檢送有關期貨商管理規則第23條第4款規定之令及期貨商設置標準第50條、期貨顧問事業設置標準第18條、期貨信託事業設置標準第48條、期貨經理事業設置標準第30條、槓桿交易商管理規則第24條、期貨商管理規則第23條、第56條之3、第56條之4、111年4月7日金管證期字第1110381434號令規定之令各1則。
- 五、金管會證期局111年3月16日證期(投)字第1110381158號函及金管會111年2月9日「110年第4季金融資安行動方案執行成果檢視會議」會議紀錄，為強化投信投顧事業機房異地備援機制，請會員公司如有主/備援中心搬移或新建規劃時，異地備援機房地點與場所之選擇，以不與主機房受同一災難/失效影響之地理位置為原則，以降低投信投顧事業主/備援機房過度集中之風險。
- 六、投信投顧公會111年3月28日中信顧字第1110050815號函，修正本公會證券投資顧問事業經營證券投資顧問業務內部管理制度標準規範、內部稽核實施細則範本及內部稽查查核報告範本。
- 七、投信投顧公會111年3月31日中信顧字第1110001200號函，本公會委託研究單位研議之「訂定我國投信事業ESG揭露相關規範暨投信事業ESG投資與風險管理作業流程實務指引」研究報告，已放置於本公會網站/公會刊物/研究報告專區，供會員公司閱覽。
- 八、投信投顧公會111年4月13日中信顧字第1110051023號函，為預防高齡金融剝削，金管會提出措施中有關與民眾訂定各式契約，盡量以淺顯易懂的方式表達，爰修正本公會全權委託投資契約範本（配合客戶委任保管機構）、全權委託投資契約範本（配合客戶信託保管機構者）、全權委託投資契約範本（信託業委任投信投顧業者適用）、信託保管機構契約範本、開放式證券投資信託基金電子交易約定書範本、境外基金電子交易約定書範本。
- 九、投信投顧公會111年4月25日中信顧字第1110051169號函，配合將「高收益債券」一詞更名為「非投資等級債券」，修正本公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」、「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」及「會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則」部分條文。
- 十、投信投顧公會111年4月27日中信顧字第1110051168號函，配合證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法新增高淨值投資法人為專業投資人，修正本公會「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務操作辦法」及本操作辦法第十七條第七項之法律意見書要點。
- 十、投信投顧公會111年4月28日中信顧字第1110051233號函，為使投信事業發行ESG相關主題投信基金能有一致性資訊揭露格式，強化此類基金公開說明書在ESG投資方針揭露事項之完整性，發行ESG基金之投信業者，自111年2月1日起依制式檔案規格申報於ESG基金專區揭露之資訊包括投資目標與衡量標準、投資策略與方法、投資比例配置等，配合修正本公會「受理投信會員公司公告境內基金相關資訊作業辦法」。
- 十一、集保結算所111年3月29日保結稽字第1110006141號函，為協助使用單位落實洗錢防制作業，提升辦理客戶盡職審查作業效率，修正「公司負責人及主要股東資訊查詢作業要點」，自111年4月1日起施行。

活動回顧

一、「2022年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」圓滿落幕

為提倡正常休閒運動，並加強證券、期貨、投信投顧業者及周邊單位之交流情誼，本公會與六大證券、期貨周邊單位，於5月7日(星期六)假揚昇高爾夫球場共同舉辦「2022年證券期貨盃高爾夫球錦標賽」，活動當天，聚集了超過145位的高爾夫球好手，賽況熱烈，整個活動高潮迭起，讓所有參賽者都留下了難忘的回憶！



活動預告

一、「2022年國際資產管理論壇」

為協助國內資產管理業者瞭解澳洲超級年金制度的發展與變革、勞工退休金自選投資機制對資產管理公司營運或管理帶來之影響及未來展望，以及如何建構一個適合我國勞工退休金(新制)自選投資業務架構與作業機制。本公會與澳洲駐台辦事處、今周刊將於111年6月8日假公務人力發展中心福華國際文教會館共同舉辦「2022國際資產管理論壇」，就澳洲超級年金改革歷程、澳洲退休金制度對資產管理業的影響、最佳退休金制度特色以及「推動國內勞工退休金自選機制」等議題進行深度之專題演講，並於綜合座談時邀請國內外專家就「建構一個妥適且合乎需求的勞工退休金(新制)機制」進行分析。詳細內容請見本公會網站。

二、「111年度ETF競賽」

為鼓勵全體證券經紀商持續共同推廣ETF，增進投資人投資意願；發行人持續發行優質商品，提供投資人多元投資選擇；及流動量提供者有效報價，促進台股ETF流動性，證交所舉辦「111年度ETF競賽」，活動期間：自111年1月3日起至111年12月30日止，更多資訊請至證交所網站查詢。

三、111年度「證券期貨業永續發展轉型執行策略宣導座談會」

111年度「證券期貨業永續發展轉型執行策略宣導座談會」將由證交所、櫃買中心、期交所與期貨公會、券商公會、投信投顧公會共同辦理，預計共辦理5場次。首場將由證交所針對證券商董、監及副總級以上主管，於111年5月13日下午2時至5時假台北君悅飯店3樓凱悅廳舉辦，更多資訊請見本公會網站。

週邊單位訊息

在金融市場環境快速變化的當下，學習最新金融知識及正確的投資理財方式非常重要，由證交所主辦，證基會承辦之「2022年金融知識普及計畫：投資未來系列~社區大學講座」活動，自即日起至11月底，免費提供在地民眾參加，期望能藉由金融知識普及化，提升人民金融知識、防制金融犯罪、減少消費糾紛，以及對未來人生規劃有所助益，更多資訊請至證基會網站查詢。

主管機關指示宣導

強化國人對於跨境網路投資交易平台之風險意識與認知

近年各類型證券期貨或虛擬通貨之跨境網路交易平台持續發展，因線上交易之跨境特性且多未受各國金融主管機關監理，亦潛藏詐騙及洗錢犯罪等疑慮，如國人使用該類平台進行投資交易，將面臨高度損失之風險，為減少金融詐騙、預防金融犯罪及保護消費者權益，請會員公司搭配社群媒體協助向投資人廣為宣導。

境內基金

截至111年3月底國內投信公司發行之境內基金部分，總規模為5,005,315,302,105元，較前月(111年2月)底規模4,909,264,961,946元，增加96,050,340,159元，成長幅度1.96%。有5檔基金新成立，PGIM保德信全球新供應鏈基金、宏利全球科技基金、野村全球基礎建設大未來基金、凱基未來移動基金為跨國投資股票型基金；台中銀GAMMA量化多重資產基金為跨國投資多重資產型基金；截至111年3月底止，國內共計有39家投信公司，所發行的共同基金總數為998檔。

類型	種類	基金數量	基金規模(元)(新台幣：元)
股票型	國內投資	134	416,474,525,794
	跨國投資	199	425,857,882,800
	小計	333	842,332,408,594
平衡型	國內投資	19	38,537,200,066
	跨國投資	26	48,542,349,395
	小計	45	87,079,549,461
類貨幣市場型	類貨幣市場型	0	0
	小計	0	0
固定收益型	國內投資一般債券型	1	4,526,725,081
	跨國投資一般債券型	148	384,010,361,582
	金融資產證券化型	0	0
	高收益債券型	51	160,609,102,180
	小計	200	549,146,188,843
貨幣市場基金	國內投資	36	810,950,548,596
	跨國投資	10	5,030,461,230
	小計	46	815,981,009,826
組合型	國內投資	1	3,740,766,261
	跨國投資-股票型	12	11,615,566,090
	跨國投資-債券型	25	30,111,222,702
	跨國投資-平衡型	42	129,656,040,822
	跨國投資-其他	4	8,000,337,609
	小計	84	183,123,933,484
保本型	保本型	5	2,215,638,431
	小計	5	2,215,638,431
不動產證券化型	不動產證券化	13	22,026,241,651
	小計	13	22,026,241,651
指數股票型	國內投資-股票型	32	607,076,502,084
	國內投資-槓桿型/反向型	8	73,339,870,422
	跨國投資-股票型	50	201,297,156,856
	跨國投資-債券型	93	1,313,915,698,863
	跨國投資-槓桿型/反向型_股票	21	55,536,448,172
	跨國投資-槓桿型/反向型_債券	4	6,797,614,590
	跨國投資-不動產證券化/其他	2	8,316,218,260
	小計	210	2,266,279,509,247
指數型	國內投資	1	6,269,530,420
	跨國投資	15	30,050,546,457
	小計	16	36,320,076,877
多重資產型	國內投資	1	1,600,376,345
	跨國投資	42	193,938,946,660
	小計	43	195,539,323,005
ETF連結基金	國內ETF連結基金	3	5,271,422,686
	小計	3	5,271,422,686
合計(新台幣)		998	5,005,315,302,105
傘型基金(子基金共253支)		122	1,719,689,321,525

境外基金

截至 2022年3月底止，共核准40家總代理人、63家境外基金機構、1004檔境外基金，國內投資人持有金額共計 3,778,277,296,195元。

分類	細項		國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)	
依受益人型態	自然人		31,566,172,859	
	法人	非綜合帳戶		1,779,298,354,922
		綜合帳戶	特定金錢信託	1,764,837,793,248
			證券商受託買賣	52,868,376,653
			其他	149,706,598,513
			綜合帳戶小計	
	法人小計		3,746,711,123,336	
依受益人型態合計			3,778,277,296,195	

分類	細項		國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)
依基金類型	股票型		1,458,351,147,604
	固定收益型	一般債	86,452,143,631
		高收益債	716,123,857,698
		新興市場債	278,375,924,231
		其他	430,459,903,658
	固定收益型小計		1,511,411,829,218
	平衡型		773,058,811,463
	貨幣市場型		31,722,864,059
	組合型		0
指數股票型		62,871,950	
其他		3,669,771,901	
依基金類型合計			3,778,277,296,195

分類	細項		國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)
依投資地區	全球型	已開發市場	518,845,466,967
		新興市場	331,442,459,719
		混合	1,246,684,471,549
	全球型小計		2,096,972,398,235
	單一國家型	日本	23,750,392,145
		泰國	5,400,965,849
		印度	31,469,488,696
		美國	1,044,977,777,107
		英國	352,998,933
		俄羅斯	10,573,051,802
		其他	18,950,336,980
	單一國家型小計		1,135,475,011,512
	區域型	北美	65,420,951,285
		已開發歐洲	123,675,362,503
		亞太(不含日本)	184,479,691,314
		亞太(含日本)	26,208,393,186
		紐澳	92,885,009
		新興歐洲	11,983,690,399
		新興拉美	47,540,653,317
		其他新興市場	3,327,291,229
		中國大陸及香港	73,401,571,940
其他		9,699,396,266	
區域型小計		545,829,886,448	
依投資地區合計		3,778,277,296,195	

分類	細項	國內投資人持有金額 (單位：新台幣元)
依計價幣別	美元	3,193,696,471,491
	南非幣	251,833,112,390
	澳幣	195,817,884,359
	歐元	111,580,599,051
	日圓	12,242,274,885
	其他	13,106,954,019
依計價幣別合計		3,778,277,296,195